

Knight publie ses résultats du troisième trimestre 2017

MONTREAL, CANADA--(Marketwired – 9 novembre 2017) - Thérapeutique Knight inc. (TSX : GUD) (« Knight »), société pharmaceutique spécialisée et chef de file au Canada, a publié ses résultats financiers du troisième trimestre clos le 30 septembre 2017. Toutes les données sont exprimées en milliers de dollars à l'exception des action et des montants par action. Toutes les monnaies sont canadiennes, sauf indication contraire.

Faits saillants du troisième trimestre 2017

- Les produits s'élèvent à 1 860 \$, une diminution de 32 \$ ou 2 % sur la même période l'an dernier.
- Les flux de trésorerie liés à l'exploitation s'élèvent à 10 736 \$, un accroissement de 6 348 \$ ou 145 % sur la même période l'an dernier.
- Des prêts garantis supplémentaires de 12 504 \$US ont été émis en faveur de Synergy CHC Corp (« Synergy ») et de 60° Pharmaceuticals LLC (« 60P »).
- Modification du prêt de Crescita Therapeutics Inc. (« Crescita ») avec pour effet un remboursement anticipé de 2 488 \$.
- Réception de dividendes de 2 459 \$ de Medison Biotech (1995) Ltd. (« Medison »).
- Réception de distributions de 1 063 \$ provenant d'un placement stratégique et profit réalisé de 276 \$.
- Enregistrement d'un profit non réalisé de 3 049 \$ sur un placement de Forbion Capital Partners suivant l'annonce de l'acquisition par Merck de Rigontec.
- Enregistrement d'un profit de 1 457 \$ sur cession d'actions ordinaires de Merus à la clôture de son acquisition par Norgine B.V.

Événements postérieurs à la date de clôture

- Réception de 566 471 actions ordinaires de Crescita en vertu d'une entente de transfert d'actions portant la participation à environ 14,9 %.
- Démission de Jeffrey Kadanoff et nomination de Samira Sakhia à titre de chef des finances.
- Réception de distribution de 3,168 € provenant de Forbion Capital Partners suivant l'acquisition de Rigontec.

« Au cours du dernier trimestre, notre équipe s'est focalisée sur l'avancement de notre gamme de produits et l'évaluation des occasions visant à bâtir notre portefeuille de produits pharmaceutiques novateurs, a déclaré Jonathan Ross Goodman, chef de la direction de Knight. Pour les prochains trimestres, nous chercherons à tirer profit d'excellentes occasions de croissance. »

Au 30 septembre 2017, Knight disposait de plus de 760 000 \$ en trésorerie, équivalents de trésorerie et titres négociables ainsi que de 142 772 805 actions ordinaires en circulation. Grâce à cette robuste position de liquidités, Knight continuera de saisir des occasions d'affaires et de développement d'entreprise.

Résultats financiers

	T3-17	T3-16	Variation		CAJ-17	CAJ-16	Variation	
			\$	%			\$	%
Produits des activités ordinaires	1 860	1 892	(32)	(2 %)	6 090	4 095	1 995	49 %
Charges d'exploitation	3 567	2 888	679	24 %	11 060	8 097	2 963	37 %
Produits d'intérêts	6 959	7 375	(416)	(6 %)	18 517	18 315	202	1 %
Quote-part du résultat net de l'entreprise associée	98	1 096	(998)	(91 %)	513	2 755	(2 242)	(81 %)
Résultat net pour l'exercice	3 593	5 698	(2 105)	(37 %)	10 099	10 621	(522)	(5 %)
RPA	0,03	0,04	(0,01)	(25 %)	0,07	0,09	(0,02)	(22 %)

Produits des activités ordinaires : Les produits des activités ordinaires du T3 2017 concordent avec ceux de la même période l'an dernier, tandis que l'accroissement pour la période de neuf mois résulte de l'ajout de Movantik® et de la progression des ventes de l'Impavido®.

Charges d'exploitation : La hausse observée au T3 2017 s'explique par les activités commerciales, notamment la promotion par la force de vente de Movantik®, et la hausse du nombre d'employés qui suit l'expansion de la commercialisation par Knight et sa préparation du lancement de nouveaux produits au Canada.

Produits d'intérêts : La diminution observée au T3 2017 est entraînée par un solde moyen de prêt plus bas, compensé par l'accroissement des soldes moyens de trésorerie, équivalents de trésorerie et titres négociables.

Quote-part du résultat net de l'entreprise associée : La diminution observée au T3 2017 s'explique par un résultat net inférieur de Medison, en raison notamment de l'accroissement des charges de commercialisation et de ventes liées aux lancements de nouveaux produits, ainsi que la hausse de l'amortissement des ajustements à la juste valeur enregistrée par Knight.

Mise à jour sur les produits

Selon les données IMS, les ventes de Movantik® au Canada s'élevaient à 255 \$ et à 634 \$ pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 30 septembre 2017. En décembre 2016, Knight a conclu une entente avec AstraZeneca pour les droits de Movantik® au Canada et en Israël dont Knight est chargé pour toutes les activités commerciales, réglementaires et certaines activités de la chaîne d'approvisionnement. Movantik® est le premier antagoniste de récepteurs mus opioïdes à action périphérique et en prise orale unique quotidienne, approuvé au Canada pour le traitement de la constipation causée par les opioïdes chez les patients adultes souffrant de douleur non provoquée par le cancer et ne répondant pas adéquatement aux laxatifs.

Mise à jour sur les stratégies de placement

Le 9 août 2017, Knight a émis un prêt garanti supplémentaire à Synergy de trois ans au montant de 10 000 \$US au taux d'intérêt annuel de 10,5 %. Le prêt servira aux fins d'acquisitions et à des fins générales de fonds de roulement. De plus, Knight a accepté d'octroyer une facilité de crédit continue totalisant jusqu'à 20 000 \$US et qui sera accordée à la seule discrétion de Knight. Dans le cadre de cette transaction, la Société recevra une commission de succès payable à l'échéance.

Le 14 août 2017, Knight a modifié son prêt avec Crescita. Cette modification résulte d'un paiement anticipé de 2 488 \$ réduisant le solde du capital à 4 100 \$. En outre, Knight a accepté de modifier la garantie du prêt par l'annulation d'une lettre de crédit en contrepartie d'un intérêt dans une garantie générale sur les actifs de Crescita. Le taux d'intérêt annuel de 9 % et l'échéance du 22 janvier 2022 demeurent inchangés. Knight a cédé ses 293 163 bons de souscription de

Crescita qui peuvent être exercés au prix unitaire de 2,44 \$ et a reçu 216 000 bons de souscription qui peuvent être exercés au prix unitaire de 0,75 \$ et 180 000 bons de souscription qui peuvent être exercés au prix unitaire de 1,00 \$ pour une durée de six ans dans chaque cas.

Au cours du T3 2017, Knight a émis un prêt supplémentaire de 2 504 \$US en faveur de 60P. Knight a émis un total de 6 700 \$US à 60P au taux d'intérêt annuel de 15 % échéant le 31 décembre 2020. De plus, conformément à ses ententes de prêts avec Medimetriks Pharmaceuticals Inc. (« Medimetriks »), Knight a reçu 286 955 actions ordinaires de Medimetriks portant sa participation à 10 % sur une base pleinement diluée.

Avis de conférence téléphonique

Knight sera l'hôte d'une conférence téléphonique et d'une webémission audio visant à discuter de ses résultats du troisième trimestre aujourd'hui à 8 h 30 HE. Knight invite cordialement toutes les parties intéressées à participer à cet appel.

Date : Jeudi 9 novembre 2017

Heure : 8 h 30 HNE

Téléphone : 1 877-223-4471 ou 647 788-4922

Webémission : www.gudknight.com ou <http://bit.ly/2iG5Zgk>

Cette webémission est en diffusion audio seulement. Pour accéder à la diffusion, Media Player est requis.

Retransmission : Une webdiffusion archivée sera disponible pendant 30 jours à www.gudknight.com

À propos de Thérapeutique Knight inc.

Thérapeutique Knight inc., établie à Montréal, au Canada, est une société pharmaceutique spécialisée qui concentre ses efforts sur l'acquisition ou l'obtention sous licence de droits de distribution de produits pharmaceutiques novateurs destinés aux marchés canadien et internationaux distinctifs. Les actions de Knight se négocient à la TSX sous le symbole « GUD ». Pour plus de renseignements concernant Thérapeutique Knight inc., consultez son site Web au www.gudknight.com ou www.sedar.com.

Énoncés prospectifs de Thérapeutique Knight inc.

Le présent document peut contenir des énoncés prospectifs et des prévisions pour Thérapeutique Knight inc. et ses filiales. Ces énoncés prospectifs, de par leur nature, comportent nécessairement des risques et des incertitudes susceptibles de faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement de ceux envisagés par ces énoncés prospectifs. Thérapeutique Knight inc. considère que les hypothèses sur lesquelles reposent ces énoncés prospectifs sont réputées raisonnables à la date de leur formulation, mais elle avertit le lecteur que ces hypothèses sur des événements à venir, dont bon nombre sont indépendants de la volonté de Thérapeutique Knight inc. et de ses filiales, pourraient se révéler incorrectes. Les facteurs et les risques susceptibles de faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement des résultats prévus font l'objet d'une discussion dans le rapport annuel de Thérapeutique Knight inc. et dans la notice annuelle de Thérapeutique Knight inc. pour l'exercice clos le 31 décembre 2016. Thérapeutique Knight Inc. rejette toute intention ou obligation d'actualiser ou de réviser tout énoncé prospectif, que ce soit en réponse à de nouveaux renseignements ou à des événements à venir, sauf si la loi l'exige.

Pour plus d'informations, communiquez avec :

Thérapeutique Knight inc.

Samira Sakhia

Présidente et chef des finances

Tél. : 514-678-8930

Télécopie : : 514-481-4116

Courriel : info@gudknight.com

Site Web : www.gudknight.com

BILANS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

[En milliers de dollars canadiens]

[Non vérifié]

Au	30 septembre 2017	31 décembre 2016
ACTIFS		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	506 839	514 942
Titres négociables	218 248	221 108
Créances clients et autres débiteurs	8 123	6 440
Stocks	653	790
Autres actifs financiers courants	30 960	51 789
Impôt sur le résultat à recevoir	2 448	4 683
Total des actifs courants	767 271	799 752
Titres négociables	36 000	—
Immobilisations corporelles	60	32
Immobilisations incorporelles	12 713	14 153
Autres actifs financiers	95 725	90 643
Participation dans une entreprise associée	75 642	80 113
Actifs d'impôt différé	6 056	6 077
Total de l'actif	993 467	990 770
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		
Passifs courants		
Fournisseurs et charges à payer	4 146	3,207
Impôt sur le résultat à payer	7 008	5,659
Autres soldes à payer	587	537
Autres produits différés	250	355
Total des passifs courants	11 991	9 758
Passifs d'impôt différé	229	417
Autres soldes à payer	799	877
Total du passif	13 019	11 052
Capitaux propres		
Capital social	761 127	760 447
Bons de souscription	785	785
Surplus d'apport	11 900	9 469
Cumul des autres éléments du résultat global	17 951	30 431
Résultats non distribués	188 685	178 586
Total des capitaux propres	980 448	979 718
Total du passif et des capitaux propres	993 467	990 770

ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES RÉSULTATS

[En milliers de dollars canadiens, à l'exception du nombre d'actions et des montants par action]

[Non vérifié]

	Période de trois mois close le 30 septembre		Période de neuf mois close le 30 septembre	
	2017	2016	2017	2016
Produits des activités ordinaires	1 860	1 892	6 090	4 095
Coût des produits vendus	337	296	1 097	1 077
Marge brute	1 523	1 596	4 993	3 018
Charges				
Ventes et marketing	834	94	2 247	262
Charges administratives	2 147	2 358	6 944	6,592
Recherche et développement	586	436	1 869	1 243
	(2 044)	(1 292)	(6 067)	(5 079)
Amortissement des immobilisations corporelles	—	—	—	18
Amortissement des immobilisations incorporelles	539	100	1 185	263
Produit d'intérêt	(6 959)	(7 375)	(18 517)	(18 315)
Autres produits	(871)	(2 081)	(1 513)	(3 534)
(Profit) perte net sur les actifs financiers	(1 317)	2 914	(3 636)	402
Quote-part du résultat net de l'entreprise associée	(98)	(1,096)	(513)	(2,755)
Perte (profit) de change	2 695	(1 132)	4 244	2 995
Résultat avant impôt sur le résultat	3 967	7 378	12 683	15 847
Charge d'impôt (recouvrement)				
Charge d'impôt sur le résultat	490	1 288	1 598	4 407
Charge d'impôt différé	(116)	392	986	819
Résultat net pour la période	3 593	5 698	10 099	10 621
Attribuable aux actionnaires de la Société				
RPA de base	0,03	0,04	0,07	0,09
RPA diluée	0,03	0,04	0,07	0,09

ÉTAT CONSOLIDÉ INTERMÉDIAIRE DES FLUX DE TRÉSORERIE

[En milliers de dollars canadiens]

[Non vérifié]

	Période de trois mois close le 30 septembre		Période de neuf mois close le 30 septembre	
	2017	2016	2017	2016
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Résultat net pour la période	3 593	5 698	10 099	10 621
Ajustements rapprochant le résultat net aux flux de trésorerie d'exploitation :				
Impôt différé	(116)	392	986	819
Rémunération fondée sur des actions	762	765	2,626	2,648
Amortissement	539	100	1 185	281
Accroissement d'intérêt	(1 197)	(2 129)	(3 381)	(4 975)
Profit réalisé sur actifs financiers	(1 761)	(367)	(3 402)	(509)
Perte latente (profit latent) sur actifs financiers	444	3 281	(234)	911
Perte (profit) sur change	2 695	(1 132)	4 244	2 995
Quote-part du résultat net de l'entreprise associée	(98)	(1 096)	(513)	(2 755)
Autres produits	(871)	(1 271)	(872)	(1 271)
Autres produits différés	(63)	848	(293)	555
	3 927	5 089	10 445	9 320
Variation sans effet de trésorerie du fonds de roulement liée aux activités d'exploitation	4 350	(3 115)	2 914	(2 152)
Dividendes provenant d'une entreprise associée	2 459	2 414	4 984	4 837
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	10 736	4 388	18 343	12 005
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Achat de titres négociables	(103 273)	(161 913)	(245 746)	(445 038)
Achat d'immobilisations incorporelles	—	(367)	—	(3 291)
Prêts consentis	(15 164)	(1 027)	(16 971)	(38 476)
Achat d'actions	—	(5 073)	(2 939)	(10 496)
Placements dans des fonds	(4 987)	(4 917)	(15 318)	(14 142)
Produit tiré de la cession de titres négociables	77 170	182 896	203 729	417 000
Produit de remboursement des prêts consentis	5 985	5 916	36 309	7 939
Produit tiré de la sortie d'actions	9 357	3 337	12 872	7 363
Produit tiré de la distribution de fonds	510	1 974	3 886	1 974
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(30 402)	20 826	(24 178)	(77 167)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Produit tiré de l'émission d'actions	—	(16)	—	218 536
Régime d'options sur actions	—	—	345	—
Régime d'achat d'actions	61	24	154	74
Prêts consentis pour l'achat d'actions	—	—	—	(200)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	61	8	499	218 410
(Diminution) Augmentation de la trésorerie pendant la période	(19 605)	25 222	(5 336)	153 248
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	527 879	363 713	514 942	237 481
Écart de conversion, montant net	(1 435)	467	(2 767)	(1 327)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	506 839	389 402	506 839	389 402
Titres négociables à la fin de la période	254 248	255 652	254 248	255 652
Trésorerie, équivalents de trésorerie et titres négociables à la fin de la période	761 087	645 054	761 087	645 054

